

银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券
投资基金
2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 银华信用精选 18 个月定期开放债券 |
| 基金主代码 | 008111 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 2 月 20 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,983,382,678.41 份 |
| 投资目标 | 通过把握信用债券市场的收益率变化，在控制风险的前提下力争为投资人获取债券增强回报。 |
| 投资策略 | <p>本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。本基金不直接从二级市场买入股票等权益类资产，也不参与一级市场的新股申购或增发新股。</p> <p>本基金的投资组合比例为：本基金债券投资占基金资产的比例不低于 80%，其中信用债券投资比例不低于非现金基金资产的 80%，但在每次开放期开始前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金投资不受此比例限制；开放期内的每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。在封闭期内，本基金不受上述 5% 的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p> |
| 业绩比较基准 | $80\% \times \text{中债信用债总财富（总值）指数收益率} + 20\% \times \text{一年定期存款利率（税后）}$ |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金，低 |

| | |
|-------|---------------|
| | 于混合型基金和股票型基金。 |
| 基金管理人 | 银华基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -50,804,614.51 |
| 2. 本期利润 | -107,028,415.19 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0215 |
| 4. 期末基金资产净值 | 4,928,687,994.48 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9890 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

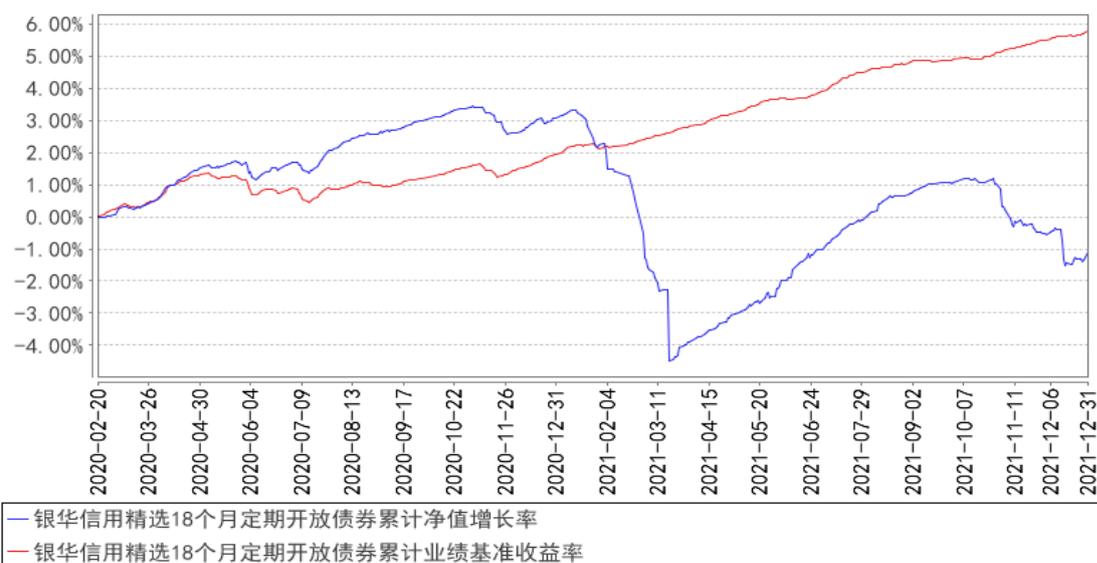
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -2.13% | 0.13% | 0.85% | 0.01% | -2.98% | 0.12% |
| 过去六个月 | -0.08% | 0.10% | 1.83% | 0.02% | -1.91% | 0.08% |
| 过去一年 | -4.06% | 0.19% | 3.74% | 0.02% | -7.80% | 0.17% |
| 自基金合同 生效起至今 | -1.10% | 0.14% | 5.76% | 0.03% | -6.86% | 0.11% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

银华信用精选18个月定期开放债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：本基金债券投资占基金资产的比例不低于 80%，其中信用债券投资比例不低于非现金基金资产的 80%，但在每次开放期开始前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金投资不受此比例限制；开放期内的每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-------|----------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 刘小平女士 | 本基金的基金经理 | 2020年2月20日 | - | 16.5年 | 硕士学位。曾就职于联合资信评估有限公司，2015年7月加入银华基金，历任投资经理，现任投资管理三部副总监。自2018年12月5日起担任银华信用精选一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自2020年2月20日起兼任银华信用精选18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自2020年11月18日起兼任银华信用精选15个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自2021 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 年 5 月 21 日起兼任银华信用精选两年定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等，并建立了健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节，本基金管理人构建了统一的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度，保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节，本基金管理人定期对股票交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 次，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导

致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

（一）市场回顾

2021 年 4 季度，经济内生动能不强，货币政策边际宽松。基本面方面，供给约束缓解后工业生产小幅改善，需求呈现“出口强、消费弱、投资分化”的特点，出口韧性超预期是经济的核心支撑力，内需整体延续放缓，经济内生动能仍然不强。具体来看，11 月工业增加值同比 3.8%，两年平均增速 5.4%，较前值回升 0.2 个百分点，采矿业增加值两年平均同比明显好于 8 月、9 月能耗双控最严格时期，原煤产量恢复至正常水平，中游制造业生产表现较好。11 月固定资产投资增速-2.2%，两年平均增速回升 0.2 个百分点至 3.6%，分行业来看，制造业投资明显改善，地产投资暂时企稳，基建投资再度转负。地产政策底隐现，但基本面数据难言见底，居民购房意愿及房企扩张意愿仍然低迷，四季度地产投资、销售均较三季度进一步下行；年内财政政策并不积极，基建未有好转迹象。11 月社消零售增速 3.9%，两年平均增速回落 0.2 个百分点至 4.4%，消费表现欠佳，疫情扩散叠加地产走弱，对相关消费仍有一定压制作用。通胀方面，四季度工业品通胀呈现显著“倒 V 型”走势，10 月受供给约束影响大幅冲高，PPI 同比 13.5%创历史新高，随后由于供给约束缓解叠加基期因素而迅速回落；消费品通胀主因食品及基期因素读数有所抬升，但核心 CPI 仍然偏弱。货币政策与流动性方面，经济下行压力逐渐加大的背景下货币政策维稳意图明确，12 月全面降准表明货币政策边际趋松，整个季度流动性平稳充裕，DR007 均值为 2.16%略低于 7 天 OMO 利率。

2021 年 4 季度，债券市场收益率震荡下行。10 月月初至中旬，地方债发行等因素使流动性边际收紧，宽货币预期降温、宽信用预期升温，加之市场对“类滞胀”担忧增加，债市情绪明显走弱，债券收益率快速上行，10 年国债收益率最高触及 3.04%。10 月中旬至年末，经济下行压力加大，央行对流动性呵护有加，PPI 见顶通胀担忧下降，降准从预期到落地，债市收益率震荡下行，10 年国债收益率向下突破 2.80%；同时信用事件频发导致市场风险偏好显著回落，各类资金都加大对高等级债券的配置力度，信用利差大幅走扩，“资产荒”背景下期限利差和品种利差趋近历史低位。全季度来看，10 年利率债收益率下行约 10BP，3 年高等级信用债收益率下行约 30BP。

（二）操作情况

2021 年 4 季度，本基金根据市场情况积极调整组合结构和组合久期，同时根据不同品种的表现优化了持仓结构。

（三）市场展望

展望 2022 年 1 季度，经济内生动能下行和稳增长政策发力是市场的主要矛盾。基本面方面，

12 月房地产高频销售数据继续下探，销售量价的负反馈仍在持续，前端拿地和新开工大幅下滑，预计房地产将成为经济的主要拖累；宽财政托底经济，专项债预计年初形成实物工总量，带动 1 季度基建投资升温，但仍难完全对冲地产下行的负面影响。顺周期部门预计延续低斜率修复，消费复苏面临疫情、就业与财富收缩三重压力，难以回到疫情前增速水平；出口与制造业链条是经济的核心支撑力，但预计景气度正接近顶部。通胀方面，CPI 预计仍低位运行，PPI 预计进入下行通道，工业品通胀压力继续高位回落。货币政策方面，在经济下行压力逐渐加大的背景下，货币政策整体易松难紧，目前已进入偏宽松的周期内。央行提出“发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，更加主动有为，加大对实体经济的支持力度”，表述较为积极，货币宽松的整体基调不改。综合来看“经济下、政策上”是当前的宏观主线，流动性宽裕仍对债券市场形成一定支撑；不过当前债券收益率水平已在相对较低位置，财政前置发力、社融触底回升、房地产市场政策微调等都可能对市场形成扰动。

信用债方面，信用利差分化格局加剧，违约常态化，国企违约数量锐减，违约以大型民营地产企业为主。具体来看，2021 年全年，违约（含展期）主体 53 家，新增违约主体 30 家，较 19-20 年均同比下降（19 年为 78 家，58 家；20 年为 60 家，46 家），违约金额 1730 亿元（新增违约 890 亿元）。新增违约数据近三年来持续下滑，主要由于违约主体逐渐转向大型发债主体，其对应的存续金额尚未到期导致，若以当年新增违约主体对应的存续债券金额作为分析基础，则 2021 年新增违约主体存续债券金额处于历史高位，即 21 年新增境内外债券违约金额接近 3000 亿元，远超此前年份新增违约主体 2000-2500 亿元的存续债券余额水平。2021 年新增违约主体主要是民营大型地产企业，在地产政策持续收紧的背景下，民营地产公司相继出现信用风险事件，而此类主体未到期的境内外存续债券规模较大，且违约前评级中枢明显较高以 AAA 为主，这类主体的违约，对境内外地产债板块以及资质偏弱主体的其他板块冲击较大。

2022 年信用风险仍将继续出清，由于 2021 年新增违约主体在 2022 年有大量债券到期，会进一步推高当年累计违约金额，但新增违约主体对应的新增违约金额预计与 2021 年规模相当。从重点行业来看：（1）地产行业，受不断涌现的民企地产信用风险事件影响，绝大部分民企地产主体的一级市场直接融资功能短期内难以恢复，而在销售增速向下叠加监管账户资金无法较好盘活、边际已宽松的融资政策但传导仍滞后的大背景下，民企地产经营和筹资活动现金流实际上在持续恶化，流动性压力至少在 2022 年 1 季度之前仍难见拐点。面临 2022 年上半年公开市场债券到期高峰的来临，民企地产债的到期节奏与政策边际放松的传导速度在赛跑，民企地产债券风险出清仍在持续中。除了地产行业之外，还需要警惕地产产业链比如建筑和装饰行业发债主体风险的传染和违约的进一步释放。（2）城投行业：虽然城投行业仍然是信用债众多行业中安全性相对较高

的品种之一，但我们看到，政府隐性债务监管和城投再融资政策又开始边际收紧，多部门陆续发文，严格管控债务风险，部分地区主体面临较大的再融资压力。2021 年城投债抱团现象在 2022 年将会得以缓解，城投债务整体继续加杠杆的难度在加大。伴随经济增速放缓，尤其地产趋势性下行，地方财力增长受限但支出端却很刚性的情况下，地方政府财政压力明显加大，因此在稳杠杆和结构性去杠杆的过程中，城投债在 2022 年分化会进一步加剧，估值风险会加大，政府恳谈会之类的举措对于债务负担重的区域而言，信用债投资信心和估值修复的作用在大幅下降，只有各地政府推出了切实可行的化债方案和再融资方案，方以消除市场的疑虑，并达到债券估值和一级市场融资修复的目的。伴随着 2022 年城投私募债和 PPN 到期/行权潮出现，我们预计城投债可能开始在上述品种点状暴露另类违约风险。（3）周期行业：煤炭行业作为周期行业存续债券规模最大的代表，景气度整体回升，2021 年在盈利大幅改善的过程中，煤企被动和主动去了一波杠杆，整体债务压力有所缓解。虽然 2022 年价格会有波动，但煤企的长协价格仍远高于盈亏平衡点，行业盈利仍可保持一定厚度，煤炭行业整体融资环境也将继续恢复，2022 年煤炭行业全年的信用风险较 2020 年四季度和 2021 年上半年大幅下降，违约风险低。从煤炭行业利差表现看，煤炭债收益率和利差只有在煤炭价格大涨或者大跌之时才会使得煤炭债利差走向极值，但在煤价相对平稳时，煤炭行业的再融资环境及点状违约的暴露是煤炭债利差走势的助推器，一般情况下，煤炭价格周期与融资周期并不同步，这就使得煤炭债价格的波动较煤炭价格周期变化的频率更频繁。2021 年煤炭债利差经历了先上后下的宽幅波动，目前煤炭债利差处于较低分位数水平，煤炭债收益率已回到甚至低于永煤事件之前的水平，性价比大幅下降。

从信用债投资策略来看，在收益率较低叠加风险释放的 2022 年，可选择投资标的不论是行业还是品种都在减少，大部分行业的轮动机会暂难看到。因此在放低收益预期的前提下，保持组合流动性，以中高资质信用债打底，等待利差走阔的行业、区域、品种轮动机会的出现。

基于如上分析，后续本基金将采取适度杠杆和久期，在严格控制信用风险的前提下，持续对组合配置进行优化调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9890 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.13%，业绩比较基准收益率为 0.85%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 5,595,558,845.68 | 97.36 |
| | 其中：债券 | 5,565,948,845.68 | 96.84 |
| | 资产支持证券 | 29,610,000.00 | 0.52 |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 46,762,826.42 | 0.81 |
| 8 | 其他资产 | 105,027,961.66 | 1.83 |
| 9 | 合计 | 5,747,349,633.76 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 191,323,850.00 | 3.88 |
| | 其中：政策性金融债 | 119,892,000.00 | 2.43 |
| 4 | 企业债券 | 1,511,596,595.68 | 30.67 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,048,996,400.00 | 21.28 |
| 6 | 中期票据 | 2,434,231,000.00 | 49.39 |

| | | | |
|----|-----------|------------------|--------|
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 379,801,000.00 | 7.71 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 5,565,948,845.68 | 112.93 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 101900054 | 19 中石油 MTN002 | 1,600,000 | 160,000,000.00 | 3.25 |
| 2 | 102101642 | 21 晋能电力 MTN001 | 1,500,000 | 153,165,000.00 | 3.11 |
| 3 | 210211 | 21 国开 11 | 1,200,000 | 119,892,000.00 | 2.43 |
| 4 | 042100183 | 21 电网 CP001 | 1,100,000 | 110,561,000.00 | 2.24 |
| 5 | 012103917 | 21 长沙轨交 SCP002 | 1,100,000 | 110,154,000.00 | 2.23 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 165972 | 融信 02 优 | 500,000 | 29,610,000.00 | 0.60 |

注：本基金本报告期末仅持有上述资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 66,625.79 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 104,961,335.87 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 105,027,961.66 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 4,983,382,678.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,983,382,678.41 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2022 年 1 月 21 日